



## ***Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu***



**Doğanlar Mobilya Grubu İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

22 Mayıs 2026

Geçerlilik Dönemi 22.05.2026 - 22.05.2027

## SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından Doğanlar Mobilya Grubu İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği"nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

BIST'de işlem gören şirketler için oluşturulan kriterler, 03 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan II-17.1 sayılı tebliğin 5 maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen grup ayrımları dikkate alınarak Birinci grup, ikinci grup ve üçüncü grup şirketler ve yatırım ortaklıkları olarak ayrı ayrı düzenlenmiştir.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 106 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklanmış olduğu veriler ve ilgili firma ofislerinde uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler ve görüşmeler dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. Etik İlkelerini Bankalar Kanunu, Derecelendirme Kuruluşlarının Faaliyetlerini düzenleyen SPK ve BDDK yönetmelikleri, IOSCO ve OECD uluslararası kuruluşların genel kabul görmüş etik ilkeleri, genel kabul görmüş ahlaki teamülleri dikkate alınarak hazırlanmış ve internet sitesi aracılığı ile ([www.kobirate.com.tr](http://www.kobirate.com.tr)) kamuoyu ile paylaşmıştır.

Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibarıyla Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

Derecelendirme notu hiçbir şekilde bir borçlanma aracının satın alınması, elde tutulması, elden çıkartılması için bir tavsiye niteliğinde değildir. Bu rapor gerekçe gösterilerek şirkete yapılan yatırımlardan dolayı karşılaşılan her türlü zarardan KOBİRATE A.Ş. sorumlu tutulamaz.

© Bu raporun tüm hakları Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. 'ye aittir. İznimiz olmadan yazılı ve elektronik ortamda basılamaz, çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

## İÇİNDEKİLER

---

1.	Derecelendirmenin Sonucu	3
2.	Revize Edilen Derecelendirme Özeti	5
3.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yılda Değişiklikler	12
4.	Derecelendirme Metodolojisi	19
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	21



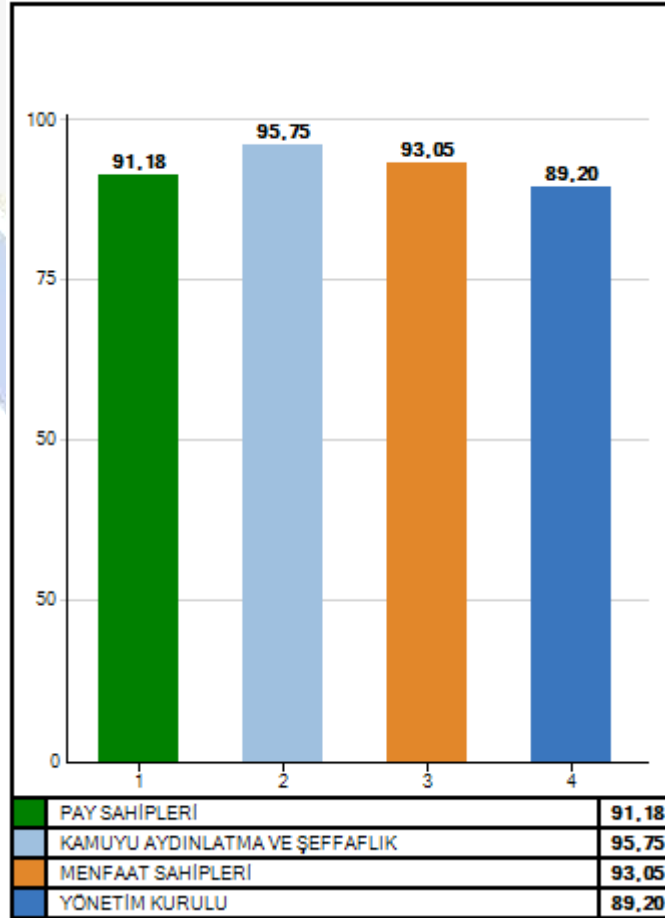
**DOĞANLAR MOBİLYA GRUBU İMALAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1. DERECELENDİRMENİN SONUCU**

**BİST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET**

**SPK KURUMSAL YÖNETİM  
İLKELERİNE UYUM NOTU**

**9.19**





**Kobirate A.Ş. İletişim:**

**Derecelendirme Uzmanı:**

Serap ÇEMBERTAŞ (Lisans No:700342)

(216) 3305620 Pbx

[serapcembertas@kobirate.com.tr](mailto:serapcembertas@kobirate.com.tr)

[www.kobirate.com.tr](http://www.kobirate.com.tr)

Hasanpaşa Mahallesi Ali Ruhi Sokak No:2 Kat:2 Daire:2 34722 Kadıköy İstanbul

**Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi**

Burhan TAŞTAN

(Lisans No:700545)

Can TEKİN

(Lisans No:700573)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

## 2. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

Doğanlar Mobilya Grubu İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır. Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır. Metodoloji ve derecelendirme sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği yanı sıra yine Kurul tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınmıştır.

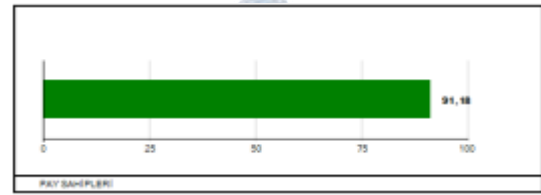
Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2026 tarih ve 4/109 sayılı kararına göre Biotrend Enerji, BIST 1. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Birinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 456 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,19** olarak revize edilmiştir.

Bu sonuç Doğanlar Mobilya Grubu'nun Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları büyük ölçüde kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur.

Şirketin son bir yıllık faaliyetleri incelendiğinde kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu güçlendirerek sürdürdüğü görülmektedir.

Sonuç olarak; ulaşılan bu not, Doğanlar Mobilya Grubu İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin BIST Kurumsal Yönetim Endeksinde bulunmayı hak ettiğini ifade etmektedir.

▪ Pay Sahipleri bölümünden Doğanlar Mobilya Grubu'nun notu **91,18** olarak revize edilmiştir.



İzleme dönemi içerisinde şirketin pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve temel pay sahipliği haklarının kullanılması konusundaki faaliyetlerini aynı duyarlılık ve etkinlikte sürdürmekte olduğu gözlemlenmiştir.

Doğanlar Mobilya Grubu Yatırımcı İlişkileri Bölümü CEO'ya bağlı olarak faaliyetlerini yürütmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Müdürü Sn. Aysun VARDAN Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı lisanslarına sahiptir. Sn. VARDAN Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin öngördüğü şekilde Kurumsal Yönetim Komite Üyesi olarak da görevlendirilmiştir.

İzleme dönemi içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümünün çalışma prosedürü oluşturulmuş olup bu gelişme pay sahipleri ana başlığındaki not artışının gerekçesi olarak görülmüştür.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün periyodik olarak gerek faaliyetleri gerekse hisse performansı konularında yönetim kuruluna rapor sunduğu tespit edilmiştir. Bölüm; yönetim kuruluna 2025 yılında 1 (bir) kez raporlama yapmıştır. Ayrıca her ay yapılan

Yönetim Kurulu toplantılarında Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından şirketin hisse performansı ve gelişmeler ile ilgili sunum yapılmaktadır.

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir.

Azlık haklarının kapsamının ana sözleşme ile genişletilmesi ve sermayenin yirmide birinden daha düşük miktara sahip olanlara da bu hakların tanınması konusunda herhangi bir düzenleme yapılmamıştır. Bununla birlikte ana sözleşmenin 15. maddesinde ilgili yasa maddelerinde tanımlanan azlık pay sahiplerinin hakları ve bu hakların kullanılmasının kısıtlanamayacağı yahut engellenemeyeceği hüküm altına alınmış olup gerekli özenin gösterildiği izlenimi edinilmiştir.

Şirket pay sahipleri ve kamuyu bilgilendirmelerini oluşturulan "Bilgilendirme Politikası"na uygun olarak yapmaktadır. Söz konusu politika şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

2025 yılı faaliyetlerinin görüldüğü olağan genel kurul toplantısı 13.05.2026 tarihinde yapılmıştır. Genel kurul toplantısına davet 17.04.2026 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) ve 21.04.2026 tarih ve 11568 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (TTSG) yayınlanmıştır. Toplantı daveti de ilkelerin öngördüğü şekilde toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılmıştır.

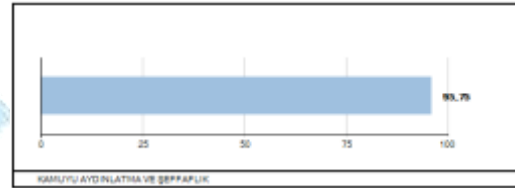
Genel kurullara ilişkin bilgilendirme dokümanlarında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ve oy hakkındaki imtiyazlar konusunda detaylı bilgi verilmektedir. Ayrıca pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talebi olup olmadığı ve kurumsal yönetim ilkelerinde pay sahiplerine ve kamuya duyurulması istenen birçok bilgiye de yer verilmiştir.

Genel kurul toplantısında gündemde bulunan özellikli konularla ilgili haziruna bilgi verebilecek ve soruları cevaplayabilecek yetkiye sahip yöneticiler hazır bulunmuşlardır. Toplantıya; Sn. Davut DOĞAN (Yönetim Kurulu Onursal Başkanı/Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Mutlu ERTURAN (CEO) Sn. Selçuk YİĞİT (Finans ve Mali İşler Direktörü), Sn. Aysun VARDAN (Yatırımcı İlişkileri Müdürü), Sn. Melis ERGEZER (Hukuk Müşaviri) ile şirketin dış denetimini yapan bağımsız denetim firması temsilcisi katılmıştır.

Bağımsız Denetimden geçmiş 01.01.2025-31.12.2025 dönemine ait konsolide bilançolarda ana ortaklık payına düşen dönem zararı (2.823.797.886) TL'dir. VUK'na uygun düzenlenmiş ve konsolide olmayan mali tablolara göre ise (2.094.274.031) TL dönem zararı, (326.705.032) TL geçmiş yıl zararı mevcuttur. Konuya ilişkin yönetim kurulu kararına raporumuzun "ii. Kâr Dağıtım" bölümünde yer verilmiştir.

Yönetim Kurulunun kâr dağıtım önerisi ve kâr dağıtım tablosu, genel kurul daveti ile aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanmıştır.

▪ Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden şirketin notu **95,75** olarak teyit edilmiştir.



Doğanlar Mobilya Grubu'nun kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konusundaki çalışmalarının yasal mevzuata ve kurumsal yönetim ilkelerine uygun olduğu belirlenmiştir. Yıllık faaliyet raporları içerik olarak oldukça zengin olup faaliyetler hakkında yeterli bilgiyi içermektedir. Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait kurumsal internet sitesi ([www.doganlarmobilyagrubu.com](http://www.doganlarmobilyagrubu.com)) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve

burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketin kurumsal internet sitesinde kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak istediği bilgi ve belgeler geriye dönük olarak yayımlanmakta olup bu bilgilerin ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olduğu gözlenmiştir. Kurumsal internet sitesi kullanışlı, kolay ulaşılabilir bir yapı olarak tasarlanmıştır.

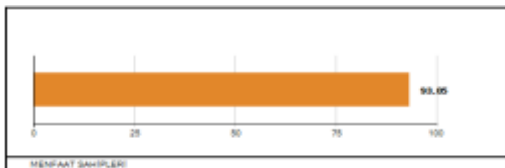
Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Sn. Şadan DOĞAN (Yönetim Kurulu Başkanı) ve Sn. Aysun VARDAN (Yatırımcı İlişkileri Müdürü)'dür. Adı geçen kişiler kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

Şirketin 2025 yılı bağımsız dış denetimi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporda denetçi "Sınırlı Olumlu Görüş" bildirmiş olup gerekçelerine raporda yer verilmiştir. Şirket bu görüş nedeniyle alınacak önlemler konusunda genel kurullarda pay sahiplerine bilgi vermektedir.

Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir.

2026 faaliyet yılı hesap ve işlemlerinin Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde bağımsız dış denetimi için de denetim komitesinin önerisi ve genel kurulun onayı ile Eren Bağımsız Denetim A.Ş. bağımsız denetçi olarak seçilmiştir.

▪ Menfaat Sahipleri bölümünden şirketin notu **93,05** olarak revize edilmiştir.



Şirket'in bu başlıkta sağladığı not artışının gerekçesi;

- TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nu süresi içerisinde yayımlamış olması,
- Ekim 2025 tarihi itibarıyla BIST Sürdürülebilirlik Endeksinde işlem görmeye başlamasıdır

Doğanlar Mobilya Grubu'nun işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına aldığı belirlenmiştir. Şirketin, menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, anılan grubun çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek koruma gayreti içinde olduğu izlenimi edinilmiş, bu amaçla birçok iç düzenleme yapıldığı görülmüştür.

İşe alma, ücret, sağlık, izin hakları, terfiler, atamalar, disiplin, işten çıkarma, ölüm, istifa ve emeklilik prosedürleri belirlenmiş, uygulamada da bu prosedürlere sadık kalındığı düşünülmektedir. Gerek politikalar ve prosedürler oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir.

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirildiği belirlenmiştir.

2025 yılında; Genel Merkez, işletmeler ile yurt içi ve yurt dışı satış kanalları dâhil olmak üzere toplam 6.760 kişi/saat eğitim gerçekleştirilmiştir. Ayrıca Akademi-D Gelişim Platformu üzerinden çevrim içi olarak 2.442 saatlik eğitim tamamlanmıştır.

Her yıl bağımsız araştırma şirketleriyle yürütülen "Çalışan Bağlılığı ve Memnuniyeti Anketi" çalışanların beklenti ve ihtiyaçlarına yönelik önemli içgörüler sunmakta; bağlılık, liderlik ve deneyim alanlarında elde edilen sonuçlar doğrultusunda gelişim odaklı aksiyon planları oluşturulmaktadır.

Şirket, insan odaklı uygulamaların bir sonucu olarak, Happy Place to Work tarafından gerçekleştirilen "Türkiye'nin En Mutlu

İşyerleri" araştırmasında dört yıldır üst üste mobilya sektörünün en mutlu işyeri unvanını korumaktadır.

Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri belirlenmiş olup gerekli görüldüğünde güncellenmektedir. Diğer yandan; menfaat sahipleri ve tüm paydaşları ilgilendiren konularda oluşturulan politikalar da şirketin kurumsal internet sayfasında kamuya açıklanmıştır.

31.12.2025 tarihi itibarıyla Doğanlar Mobilya Grubu bünyesinde yurt içinde ve yurt dışında toplam 2.106 çalışan görev yapmaktadır. Çalışanların 758'i beyaz yaka 1.348'i mavi yakadır. Şirketin 1.233 çalışanı Öz Ağaç-İş Sendikası kapsamındadır. Şirket ile Öz-Ağaç İş Sendikası arasında gerçekleşen Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri anlaşma ile sonuçlanmış ve 2 yıl süreli Toplu İş Sözleşmesi imzalanarak, 01.01.2025 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Şirkette 31.03.2026 itibarıyla ise toplam 1.986 çalışan görev yapmaktadır. Çalışanların 1.285'i mavi yaka, 701'i beyaz yakalıdır.

Doğanlar Mobilya Grubu, sosyal ve çevresel sorumluluklarını yerine getirmeye çalışarak toplumun sürdürülebilir gelişimine katkıda bulunmak amacıyla çeşitli kurumsal sorumluluk projeleri oluşturmaktadır. Bu projelere yıllık faaliyet raporlarında ve kurumsal internet sitesinde detaylı olarak yer verilmektedir.

### **Sürdürülebilirlik:**

#### **Sürdürülebilirlik Stratejisi**

Şirket, Sürdürülebilirlik Stratejisini iş süreçlerinin her aşamasına entegre edilmiş bütünsel bir yaklaşım olarak kurgulamıştır. Stratejinin merkezinde, sürdürülebilirlik konularının hem finansal etkilerini hem de etki alanındaki çevresel ve toplumsal sonuçları dikkate alan çifte önemlilik yaklaşımı yer almaktadır.

Sürdürülebilirlik yaklaşımı birbirini takip eden dört aşamada ele alınmaktadır;

- Sorumlu Tedarik Süreçleri,
- Doğayla Uyumlu Operasyonlar,
- Sürdürülebilir Yaşam Alanları,
- Paydaşlarla Ortak Değer.

#### **Çevre Yönetimi**

Şirket; Doğanlar Mobilya Grubu olarak tüm tesislerinde çevre ile uyumlu üretim anlayışını benimsediğini ifade ederek, doğal kaynakların korunmasına, atıkların azaltılmasına ve çevresel etkilerin en aza indirgenmesine yönelik çalışmalar sürdürdüğünü beyan etmektedir.

Bu kapsamda;

- o Tüm üretim faaliyetlerini ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi standardı doğrultusunda sürdürdüğünü, enerji, su ve hammadde tüketimini düzenli olarak izlediğini,
- o Sahip olunan ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi, ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi ve ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi belgeleriyle çevre, kalite, güvenlik ve enerji yönetimini entegre şekilde ele aldığını,
- o Çevre ile ilgili tüm yasal yükümlülüklere tam uyum sağlamaya özen gösterdiğini deklare etmektedir.

#### **Kalite, Entegre Yönetim Sistemi**

Doğanlar Mobilya Grubu'nun Entegre Yönetim Sistemleri, performansın artırılması, sürekli iyileştirilmesi, yasal ve diğer şartların yükümlülüklerin yerine getirilmesi ve sistemlerin amaçlarına ulaşmayı kapsamaktadır.

Doğanlar Mobilya Grubu aşağıdaki sertifikalara sahiptir:

- ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi Belgesi
- ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi Belgesi
- ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi Belgesi
- ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Belgesi
- ISO 50001 Enerji Yönetimi Sistemi Belgesi
- ISO 27001 Bilgi Güvenliği Sistemi

- FSC® Sertifikası
- Biga Fabrika Satış Sonrası Hizmet Yeterlilik Belgesi
- Düzce Fabrika Satış Sonrası Hizmet Yeterlilik Belgesi
- Biga Fabrika Hizmet Yeterlilik Belgesi
- Düzce Fabrika Hizmet Yeterlilik Belgesi
- OEKO-TEX® STANDARD 100 Sertifikası

Diğer yandan;

Sistem ve ürün belgelendirme, yeni ürün çalışmaları, satın alınan ham maddelerin kontrolü, üretimde istatistiksel proses kontrol (İPK) ve nihai ürün olmak üzere ürün ve üretim süreçlerinin tamamını kapsayan bir kalite yönetim süreci benimsenmektedir. Ürünlerin prototip ve seri üretimlerinde kalite ve güvenlik standartları üst düzeyde tutulmaktadır. Yataklar (TS EN 1725), evlerde kullanılan oturma elemanları (TS EN 12520), masalar (TS EN 12521), ev ve mutfak dolapları (TS EN 14749) ve diğer ürünler için Türk Standartları Enstitüsü (TSE) tarafından belirlenen emniyet, dayanıklılık ve kalite standartlarına tam uyum sağlayarak Türk Standartlarına Uygunluk Belgesi ile belgelendirilmektedir. Ürünlerin TSE tarafından deney laboratuvarında gerekli muayene ve deneyleri yapılarak uygunlukları belgeleyen test raporları hazırlanmaktadır.

#### İş Sağlığı ve Güvenliği

Şirket, İş Sağlığı ve Güvenliği Politikası kapsamında, tüm operasyonlarında sıfır iş kazası hedefiyle, güvenli ve sağlıklı çalışma ortamı oluşturmayı, çalışanlarının refahının sağlanmasını hedeflemektedir. Bu hedef kapsamında ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi'ni hayata geçirilmiştir. Şirket tarafında İSG yönetim sisteminin sürekli iyileştirilmekte ve iş kazalarını en aza indirmek için proaktif yaklaşımlar sergilendiği belirtilmektedir. Acil iş güvenliği eğitimleri kapsamında temel İSG eğitimlerinin yanı sıra çalışanların mesleki becerilerini artırmaya yönelik iş başı eğitimleri, çevre bilinci

eğitimi ve yükleniciler için toolbox eğitimleri düzenlendiği bildirilmektedir.

#### Sürdürülebilirlik Yönetimi

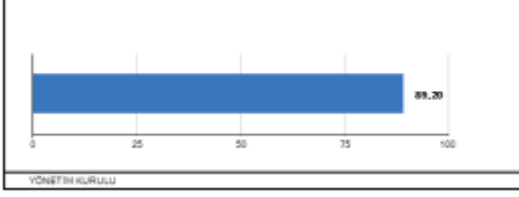
İklimle ilgili risk ve fırsatların yönetimine ilişkin karar alma süreçleri, İcra Kurulu'nun gözetiminde ve CEO liderliğinde çalışan Sürdürülebilirlik Kurulu tarafından yürütülmektedir. Bu kurul, sürdürülebilirlik stratejilerinin onaylanması, hedeflerin netleştirilmesi ve üst düzey performans izleme sorumluluğunu üstlenmektedir. Kurula bağlı olarak faaliyet gösteren Sürdürülebilirlik Komitesi, üst düzey yöneticiler aracılığıyla operasyonel uygulamaları koordine ederken, Görev Güçleri ise birim düzeyinde eylem ve proje geliştirme işlevini yerine getirmektedir. Stratejik Planlama bölümü tarafından koordine edilen bu yapı sayesinde, yönetim sistemi şirketin tüm süreçlerine yaygınlaştırılmıştır.

Şirket 07.05.2026 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na uygun olarak 2025 ve 2026 yılları hesap dönemleri için hazırlanacak raporların zorunlu sürdürülebilirlik güvence denetimini yapmak üzere Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin seçilmesine karar vermiş ve bu karar 13.05.2026 tarihinde yapılan olağan genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.

Şirketin sürdürülebilirlik faaliyetleri hakkında detaylı bilgiye gerek Yıllık Faaliyet Raporları ve TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporundan gerekse Kurumsal İnternet Sayfasından ulaşılabilmektedir.

Doğanlar Mobilya Grubu 2025 Ekim ayı itibarıyla BIST Sürdürülebilirlik Endeksinde işlem görmeye başlamıştır.

▪ Yönetim Kurulu bölümünde ise Doğanlar Mobilya Grubu'nun notu **89.20** olarak revize edilmiştir.



Şirket “Yönetim Kurulu Çalışma Esasları”nı oluşturmuş olup bu ana başlıktaki not artışının gerekçesi olarak görülmüştür.

İlgililerle yapılan görüşmeler ve Yönetim Kurulu Karar Defteri üzerinde yapılan incelemelerde kurulun çalışmalarını aktif, etkin ve düzenli olarak sürdürdüğü belirlenmiştir. Yönetim kurulunun kurumsal yönetim ilkelerini içselleştirerek, iyileştirme ve gelişmeye açık bir yaklaşım içinde olduğu izlenimi edinilmiştir.

Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir. Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup her birinin yetkileri tanımlanmıştır. 9 (dokuz) üyeden oluşan yönetim kurulu 4 (dört) icrada görevli 5 (beş) icrada görevi bulunmayan üyeden müteşekkildir. İcrada olmayan üyelerin 3’ü (üç) bağımsız üye statüsünü haizdir.

Yönetim kurulunda 2 (iki) kadın üye görevlendirilmiştir. Bu yapılanma SPK’nın, yönetim kurulunda kadın üye sayısı oranı olarak belirlediği %25 kriterini karşılamamaktadır. Bunların birlikte şirket “Yönetim Kurulunda Kadın Üye Politikası” oluşturmuş ve kurumsal internet sayfasında kamuya açıklamıştır. Bu politika kapsamında izlenecek yöntem ilkelere uygun şekilde belirlenmiş ve yönetim kurulu bu konudaki gelişmeleri yıllık olarak değerlendireceğini beyan etmiştir.

İlkelerde anılan Denetimden Sorumlu, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri oluşturulmuştur. Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamıştır. Bu komitelerin görevleri

de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş, yazılı dokümanlar olarak onaylanarak kamuya duyurulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır.

Komitelerin yapısı ilkelerle uyumludur. II.17.1 sayılı tebliğ gereği Yatırımcı İlişkileri Müdürünün Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanması sağlanmıştır. Komite yapılanmaları içerisinde şirket genel müdürü/icra başkanına görev verilmemiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri 1 (bir) yıl görev yapmak üzere seçilmektedir. Bu üyelerin seçimi sürecinde izlenen yöntem incelendiğinde;

- Aday Gösterme Komitesinin bağımsız üye seçimi için adayın bağımsızlığına ilişkin değerlendirme raporu düzenleyerek yönetim kuruluna sunduğu,
- Yönetim Kurulunun, aday gösterme komitesinin raporu çerçevesinde bağımsız üye seçimini yaptığı,
- Belirlenen aday ile ilgili olarak hazırlanan raporun adayın özgeçmiş bilgileri, bağımsızlık beyanları ve alınan yönetim kurulu kararları ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu’na gönderildiği anlaşılmıştır.

Yönetim Kurulu 2025 yılında 6 (altı) toplantı yapmış ve 90 (doksan) karar almıştır. 2026 Mart ayı itibarıyla ise 1 (bir) toplantı gerçekleştirmiştir.

- *Denetimden Sorumlu Komite* 2025 yılında 5 (beş), 2026 Mart ayı itibarıyla 2 (iki) kez toplantı yapmıştır. Komite, aynı dönemde anılan sayıda yönetim kuruluna çalışmaları hakkında rapor sunmuştur.

#### *İç Denetim*

Doğanlar Mobilya Grubu’nun İç Denetim faaliyetleri, Doğanlar Holding bünyesindeki İç Denetim Direktörlüğü’nün liderliğinde ve tüm çalışanların katkılarıyla yürütülmektedir.

İç Denetim çalışmalarının temel amacı, şirketin maddi ve maddi olmayan varlıklarının korunmasını sağlamak, faaliyetlerin iç ve dış mevzuata uygun şekilde sürdürülmesini desteklemek, iş süreçlerinde etkinlik ve verimliliği artırmak ve iç kontrol süreçlerini güçlendirmektir. Bu çalışmalar, aynı zamanda, gerekli düzeltici önlemlerin zamanında alınmasını sağlama hedefiyle yürütülmektedir.

İç denetim faaliyetleri, İç Denetim Direktörlüğü tarafından Doğanlar Mobilya Grubu ve İştiraklerine yönelik hazırlanan ve yıl içerisinde güncellenen Olağan Denetim Planı doğrultusunda gerçekleştirilir. Denetim yaklaşımı; finansal denetim, süreç denetimi, inceleme ve soruşturma alanlarını kapsar. Denetim çalışmalarında, Uluslararası Denetim Standartları ve genel kabul görmüş denetim ilkeleri esas alınmaktadır. Çalışmalarda, süreçlerin veya faaliyetlerin önemli bir hatayı içerip içermediği, kontrol noktalarının etkinliği ve riskli görülen hesapların doğruluğu konusunda makul bir güvence sağlanması hedeflenir. Denetim biriminin gerçekleştirdiği iç kontrol çalışmaları kapsamında, tespit edilen bulgular ve öneriler öncelikle ilgili süreç sahipleriyle paylaşılır ve bu değerlendirmeler doğrultusunda Düzenleyici ve Önleyici Faaliyet Raporları oluşturulur. Bu raporlar, eksikliklerin hızla giderilmesi ve gerekli iyileştirici önlemlerin alınması için bir rehber niteliği taşır. Böylelikle, süreçlerin iyileştirilmesi, etkin çözümlerin geliştirilmesi ve uygulamaya alınması sağlanır. Gerçekleştirilen tüm çalışmalar, süreç sahipleri, şirket yönetimi ve iç denetim birimi tarafından sürekli takip ve değerlendirmeye tabi tutulur.

İç Denetim Direktörlüğü, gerçekleştirdiği denetimlerde finansal riskler, süreç riskleri ve fırsatlarının yanı sıra etik kurallara uyum, iş sağlığı ve güvenliği, enerji verimliliği gibi sosyal ve çevresel konuları da değerlendirmektedir.

Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi, iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında düzenli olarak bilgilendirilmektedir.

İç Denetim Müdürlüğü 2025 yılında 29, 2026 Mart ayı itibarıyla 9 kez denetim yapmış ve Denetimden Sorumlu Komite ve Yönetim Kuruluna rapor sunmuştur.

- *Kurumsal Yönetim Komitesi* 2025 yılında 4 (dört) kez toplanmış ve çalışmaları hakkında yönetim kuruluna rapor sunmuştur.

- *Riskin Erken Saptanması Komitesi* 2025 yılında 6 (altı) kez toplantı gerçekleştirmiştir. Komite yönetim kuruluna çalışmaları hakkında rapor sunmuştur.

Yönetim Kurulu ve Komitelerin sekretaryası Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yapılmaktadır.

Belgeler üzerinde yapılan incelemelerde gerek Kurulun gerekse Komitelerin toplantı kayıtlarının düzenli olarak tutulduğu görülmüştür.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta ettirilmiş ve konuyla ilgili KAP açıklaması yapılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için oluşturulan Ücretlendirme Politikası güncellenmiş, 22.01.2025 tarih ve 2025/1 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış, aynı tarihte yapılan KAP açıklaması ile kamuya duyurulmuştur. Söz konusu politika şirketin kurumsal internet sitesinde de yayımlanmaktadır.

Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve sağlanan diğer menfaatler faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmamaktadır.

Yönetim Kurulunda anket yöntemiyle performans değerlendirmesi yapılmakla birlikte ve üyelerin bu değerlendirmeler dikkate alınarak ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulaması bulunmamaktadır.

### 3. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

#### A. Şirketin Tanıtımı



<b>Şirket Unvan</b>	: Doğanlar Mobilya Grubu İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
<b>Şirket Adresi</b>	: İdealtepe Mahallesi Rifki Tongsir Caddesi No:107 Maltepe/İstanbul
<b>Şirket Telefonu</b>	: 0 (216) 425 0002
<b>Şirket Faksı</b>	: 0 (216) 425 0008
<b>Şirket Web Adresi</b>	: <a href="http://www.doganlarmobilyagrubu.com">www.doganlarmobilyagrubu.com</a>
<b>E-posta</b>	: <a href="mailto:r@doganlarmobilyagrubu.com">r@doganlarmobilyagrubu.com</a>
<b>Şirketin Kuruluş Tarihi</b>	: 20/08/1935
<b>Şirket Ticaret Sicil No</b>	: 21271-5523
<b>Şirketin Ödenmiş Sermayesi</b>	: 350.000.000 TL
<b>Şirketin Faaliyet Alanı</b>	: Her türlü mekan ve işyerinin donanımı ile ilgili mobilya ve oturma gruplarının imalatı, alımı ve satımı.
<b>Faaliyette Bulunduğu Sektör</b>	: İmalat / Orman Ürünleri ve Mobilya

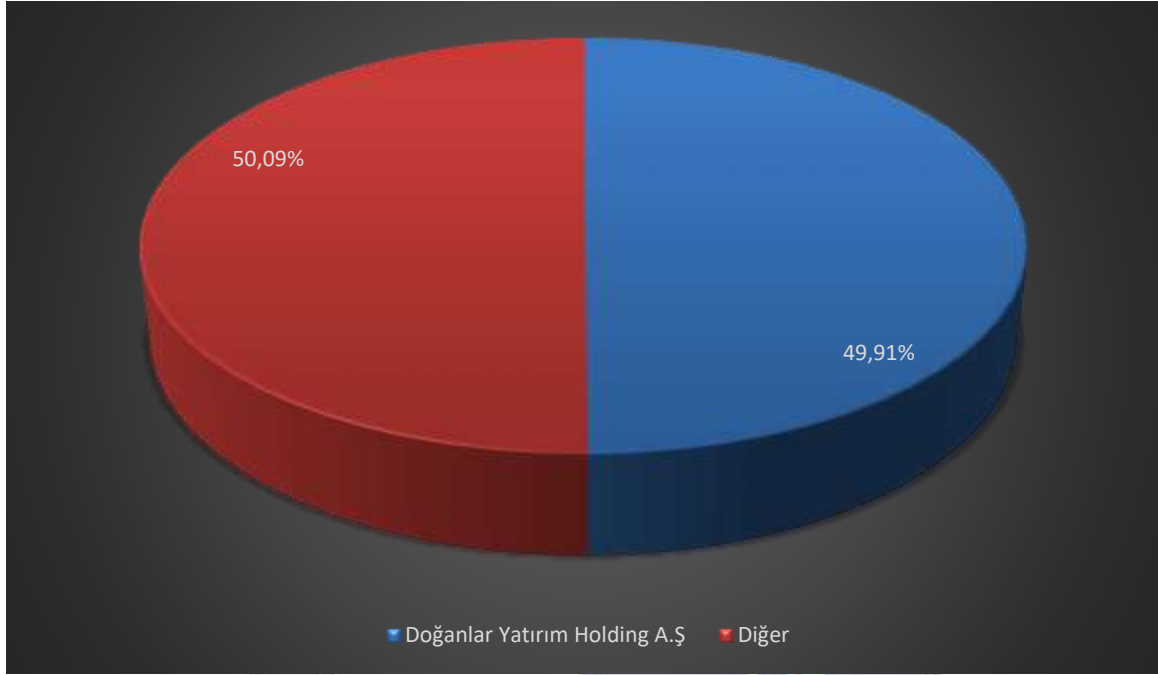
#### Derecelendirme ile İlgili Şirket Temsilcisi:

**Aysun VARDAN**  
Yatırımcı İlişkileri Müdürü

[ir@dogtaskelebek.com](mailto:ir@dogtaskelebek.com)

0 (216) 425 1224

**Şirket Ortaklık Yapısı (Rapor Tarihi İtibariyle)**



Ortak Adı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı(%)
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş	174.698.610,79	49,91
Diğer	175.301.389,21	50,09
<b>Toplam</b>	<b>350.000.000</b>	<b>100,00</b>

Kaynak: [www.doganlarmobilyagrubu.com](http://www.doganlarmobilyagrubu.com)

**Son Durum İtibariyle Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler**

**Doğanlar Yatırım Holding A.Ş Ortaklık Yapısı**

Ortak Adı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı(%)
Davut DOĞAN	83.500.000	16,67
Adnan DOĞAN	83.500.000	16,67
Şadan DOĞAN	83.500.000	16,67
İsmail DOĞAN	83.500.000	16,67
İlhan DOĞAN	83.500.000	16,67
Murat DOĞAN	83.500.000	16,67
<b>TOPLAM</b>	<b>501.000.000</b>	<b>100,00</b>

Kaynak: Doğanlar Mobilya Grubu İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcrada görevli/ İcrada Görevli Değil
Şadan DOĞAN	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada Görevli
İsmail DOĞAN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcrada Görevli
Doğan Ali DOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli
Ozan DOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli
Dilara DOĞAN KÜLBAĞ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Doruk DOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Berna AKYÜZ ÖĞÜT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Muhterem ŞENEL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Ahmet GÜRSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil

Kaynak: [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)

### Şirket Üst Yönetimi

Ad/Soyad	Görevi
Mutlu ERTURAN	Genel Müdür - CEO
Cem YETİK	Genel Müdür Yardımcısı – Operasyon/COO
Tarık Hakan LELOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı – Ticari İşler/CCO
Taner KIRCI	Genel Müdür Yardımcısı - Uluslararası Pazarlar/ CSO
Cenk KARAPINAR	Genel Müdür Yardımcısı - Müşteri Deneyimi ve Operasyon Mükemmellik/CCEO
Burcu SALINGAN ÇİLİNGİR	Genel Müdür Yardımcısı - İnsan Kaynakları, Dijital Dönüşüm/CPTO
Selçuk YiĞİT	Finans ve Mali İşler Direktörü
Av. Melis ERGEZER	Hukuk Müşaviri

Kaynak: Doğanlar Mobilya Grubu İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### Yönetim Kurulu Komiteleri

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE	
Muhterem ŞENEL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)
Ahmet GÜRSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	
Berna AKYÜZ ÖĞÜT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)
Muhterem ŞENEL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)
Aysun VARDAN	Yatırımcı İlişkileri Müdürü (Üye)

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	
Ahmet GÜRSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)
Muhterem ŞENEL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)

Kaynak: [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ	UNVANI	İLETİŞİM
Aysun VARDAN	Yatırımcı İlişkileri Müdürü	0 (216) 425 1224 <a href="mailto:ir@dogtaskelebek.com">ir@dogtaskelebek.com</a>

Kaynak: [www.doganlarmobilyagrubu.com](http://www.doganlarmobilyagrubu.com).

### Şirketin Son Üç Yılsınuna Ait Konsolide Bilançosundan Seçilmiş Bazı Veriler(TL)

	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	4.621.009.123	4.012.520.470	2.960.331.219
Ticari Alacaklar	1.025.527.789	924.297.362	809.425.215
Duran Varlıklar	5.286.525.298	8.856.729.405	8.766.774.468
Toplam Aktifler	9.907.534.421	12.869.249.875	11.727.105.687
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.107.044.016	7.271.106.179	8.900.713.828
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.221.545.842	1.416.740.106	1.433.075.358
Toplam Yükümlülükler			
Ödenmiş sermaye	350.000.000	350.000.000	350.000.000
Öz Kaynaklar	2.578.944.563	4.181.403.590	1.393.316.501

Kaynak: Doğanlar Mobilya Grubu İmalat San. Tic. A.Ş. 01.01.2024-31.12.2024 ve 01.01.2025-31.12.2025 Dönemi Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetim Raporları

(\*)31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda yer alan veriler 31.12.2024 satın alma gücü esasına göre, 31.12.2024 tarihli finansal tablolarda yer alan veriler ise 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunulmuştur.

### Şirketin Son Üç Yılsınuna Ait Konsolide Gelir Tablosundan Seçilmiş Bazı Veriler (TL)

	2023/12	2024/12	2025/12
Hasılat	12.109.162.850	15.493.317.896	12.808.491.372
Satışların Maliyeti	(7.985.710.967)	(10.768.253.872)	(10.063.710.420)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı	884.947.975	(247.331.223)	(952.630.536)
V.Ö.Faaliyet Kârı veya Zararı	893.765.798	(1.080.241.612)	(2.569.633.858)
Dönem Net Kârı/Zararı	847.622.148	(593.957.799)	(2.823.941.799)
Hisse Başına Kazanç/Zarar	0,0256	(0,0170)	(0,0807)

Kaynak: Doğanlar Mobilya Grubu İmalat San. Tic. A.Ş. 01.01.2024-31.12.2024 ve 01.01.2025-31.12.2025 Dönemi Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetim Raporları

(\*)31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda yer alan veriler 31.12.2024 satın alma gücü esasına göre, 31.12.2024 tarihli finansal tablolarda yer alan veriler ise 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunulmuştur.

## Bağılı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ve Finansal Yatırımlar

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	Şirket Payı	Para Birimi	Şirket Payı (%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
2K Oturma Grupları İnşaat ve Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Koltuk İmalatı, İnşaat ve Taahhüt	1.164.250	1.164.250	TRY	100	Bağılı Ortaklık
3K Mobilya ve Dekorasyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Mobilya İmalatı ve Ticareti	15.700.000	15.700.000	TRY	100	Bağılı Ortaklık
Doğtaş Mobilya Pazarlama Ticaret A.Ş.	Perakende Mobilya Ticareti	19.250.000	19.250.000	TRY	100	Bağılı Ortaklık
Dogtas Germany GMBH	Perakende Mobilya Ticareti	1.200.000	1.200.000	EURO	100	Bağılı Ortaklık
Dogtas Bulgaria EOOD	Perakende Mobilya Ticareti	40.000	40.000	BNG	100	Bağılı Ortaklık
Dogtas Holland B.V.	Perakende Mobilya Ticareti	1.650.000	1.650.000	EURO	100	Bağılı Ortaklık
Doğtaş Kelebek Mobilya Kıbrıs Ltd.Şti.	Perakende Mobilya Ticareti	490.000	490.000	TRY	100	Bağılı Ortaklık
Doğtaş Kelebek Mobilya Senegal Ltd.Şti.	Mobilya imalatı, ihracatı, ithalatı	1.000.000	1.000.000	XOF	100	Bağılı Ortaklık
Dogtas Furniture USA INC.	Perakende Mobilya Ticareti	100.000	100.000	USD	100	Bağılı Ortaklık
Kelebek Furniture UK Limited	Toptan ve Perakende Mobilya Satışı	1.000	1.000	GBP	100	Bağılı Ortaklık
D'Afrik Senegal Furniture S.A.	Mobilya İmalatı ve Ticareti	10.000.000	10.000.000	XOF	100	Bağılı Ortaklık
FTR Dış Ticaret Mobilya Anonim Şirketi	İhracata yönelik, stratejik, mali, pazarlama, üretim, iş süreçleri, proje,	47.810.000	6.830.000	TRY	14,29	İştirak

Kaynak: [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)

### Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler

**BIST Kodu** : DGNMO

**Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar** : ANA PAZAR

**Dahil Olduğu Endeksler** : BIST SINAİ / BIST 500 / BIST ANA / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST TÜM-100 / BIST TÜM / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM

### Şirket Hisse Senedinin BIST'deki Son Bir Yıllık Zaman Dilimi İçerisindeki (13.05.2025-13.05.2026) En Yüksek ve Düşük Kapanış Değerleri

En Düşük (TL)	En Yüksek (TL)
3,53 (30.03.2026)	9,86 (13.05.2026)

Kaynak: Doğanlar Mobilya Grubu İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

## B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler

### i. Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri

İzleme dönemi içerisinde şirketin sermaye yapısı ve ana sözleşmesinde değişiklik olmamıştır.

### ii. Kâr Dağıtımı

Şirket Yönetim Kurulunun 2025 yılı faaliyetleri sonucu elde edilen net dönem kârı/zararına ilişkin olarak 17.04.2026 tarih 90/22 sayılı kararı şöyledir;

“Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanan ve PwC Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen 01.01.2025-31.12.2025 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarımıza göre ana ortaklık payına düşen dönem zararı 2.823.797.886 TL’dir. Konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise 2.094.274.031 TL dönem zararı, 326.705.032 TL geçmiş yıl zararı mevcuttur. Konsolide finansal tablolarımızda dönem zararı mevcut olduğundan dolayı, 2025 yılı dönem zararının geçmiş yıl zararlarına aktarılarak kar dağıtımı yapılmaması hususunda olağan genel kurula teklifte bulunulmasına oy birliği ile karar verilmiştir.”

Yönetim kurulunun ilgili önerisi 13.05.2026 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında gündemin 7. maddesi olarak görüşülmüş ve onaylamıştır.

### iii. Politikalar

İzleme dönemi içerisinde şirket politikalarında değişiklik yapılmamıştır.

### iv. Yönetim ve Organizasyon

- 13.05.2026 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında; Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine Sn. Berna AKYÜZ ÖĞÜT, Sn. Muhterem ŞENEL ve Sn. Ahmet GÜRİSOY bir yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

- 13.05.2026 tarihinde yapılan olağan genel kurulda yönetim kurulu üye sayısı 9 olarak belirlenmiştir. Yönetim kurulu üyelerinin isimleri ve görev dağılımı “Şirket Yönetim Kurulu” tablosunda sunulmuştur.

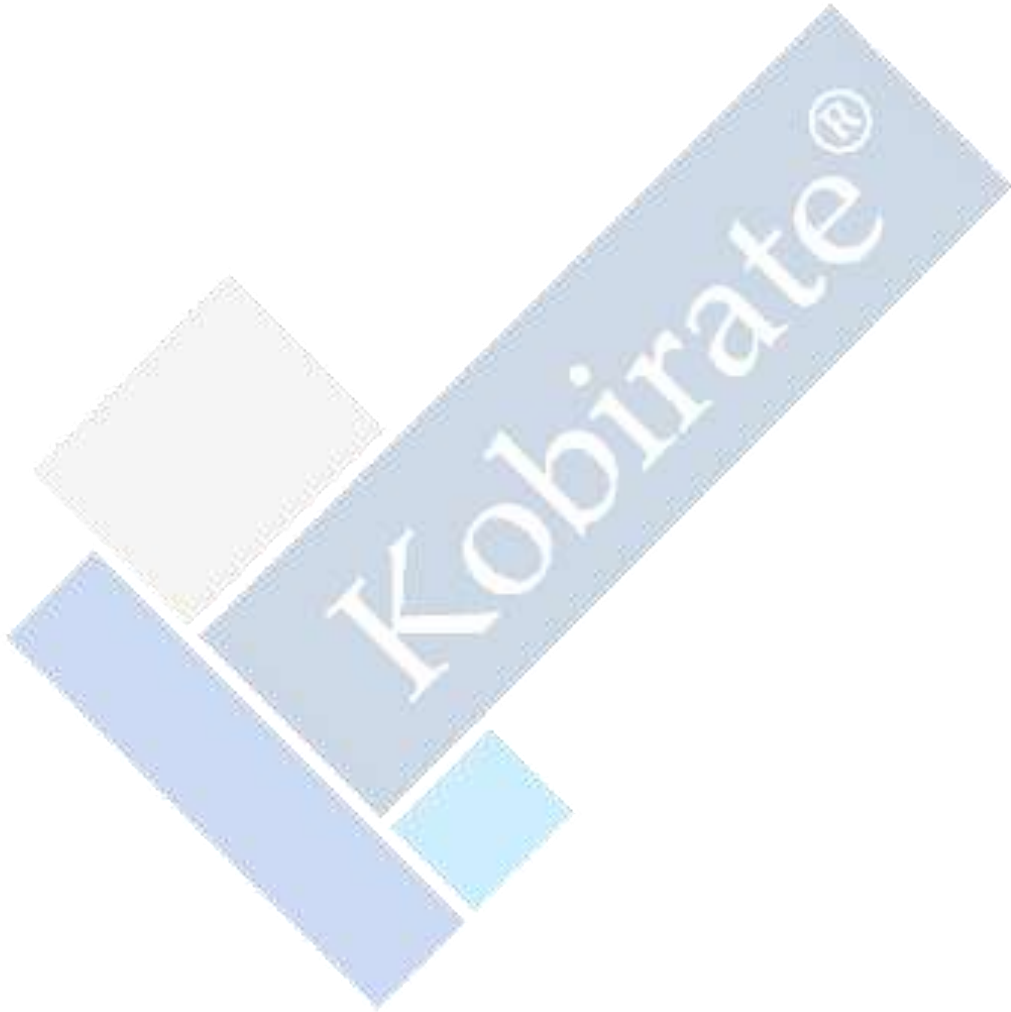
- Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO olarak görev yapmakta olan Sn. İsmail DOĞAN’ın CEO görevinden ayrılması nedeniyle Şirket Yönetim Kurulunun 14.08.2025 tarih ve 89/89 sayılı kararıyla 15.08.2025 tarihinden itibaren CEO olarak görev yapmak üzere Sn. Mutlu ERTURAN atanmıştır. Söz konusu değişiklik aynı tarihte yapılan Özel Durum Açıklaması ile kamuya açıklanmıştır.

- Şirkette Genel Müdür Yardımcısı – CFO olarak görev yapmakta olan Sn. Ali DEMİRKAN 30.11.2025 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmış, henüz yerine atama yapılmamıştır.

İzleme dönemi içerisinde yönetim kurulu ve üst yönetimde başka bir değişiklik yapılmamıştır.

**v. Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Değişiklikler:**

İzleme dönemi içerisinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.



#### 4. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi, şirketlerin yönetim yapılarının, yönetilme biçiminin, pay sahipliği ve menfaat sahipliğini ilgilendiren düzenlemelerin, tam anlamıyla şeffaf ve doğru bilgilendirmenin günümüz modern Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun yapıp yapılmadığını inceleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), 1998 yılında üye ülkelerin kurumsal yönetim konusunda görüşlerini değerlendirmek ve bağlayıcı olmayan bir takım ilkeler belirlemek üzere bir çalışma grubu oluşturmuştur.

Çalışmada genel kabul gören diğer bir konu ise ilkelerin zaman içinde değişime açık olduğudur. Sözü edilen ilkeler öncelikle hisseleri borsada işlem gören şirketlere odaklı olmakla birlikte, bu ilkelerin borsada kayıtlı olmayan özel şirketler ve kamu sermayeli şirketlerde de uygulanmasının faydalı olacağı yine OECD'nin bu ilk çalışmasında vurgulanmaktadır.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri, OECD Bakanlar Kurulu tarafından 1999 yılında onaylanarak bu tarihten sonra dünya genelindeki karar alıcılar, yatırımcılar, şirketler ve diğer paydaşlar açısından uluslararası bir referans kaynağı haline gelmiştir.

Onaylandığı tarihten bu yana, bu ilkeler, kurumsal yönetim kavramını gündemde tutarken, hem OECD üyesi ülkeleri hem de diğer ülkelerdeki yasama ve düzenleme girişimleri için yol gösterici olmuştur.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde kurumsal yönetim dört temel prensip üzerine kuruludur, Bunlar adillik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk ilkeleridir.

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TÜSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye

Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" çalışmasını yayımlamış, uluslararası gelişmeleri dikkate alarak 2005, 2010, 2012, 2013 ve 2014 yıllarında güncellemiştir.

"Uygula ya da açıkla" prensibini esas alan SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyumun bir beyan halinde duyurulması zorunluluğu 2004 yılında Türk şirketlerinin hayatına girmiştir. Takip eden yıl Kurumsal Yönetim Uyum Beyanlarına yıllık faaliyet raporlarında yer vermek mecburi hale getirilmiştir.

İlkeler; Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu olmak üzere dört ana başlık altında toplanmıştır.

Kobirate A.Ş. tarafından oluşturulan Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Metodolojisi, BIST'de işlem gören şirketler, bankalar, yatırım ortaklıkları ve halka açık olmayan şirketler için;

SPK'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Bir derecelendirme sürecinde iş akışının ve analiz yönteminin Kobirate A.Ş. Etik İlkelerine tam anlamıyla uygunluğu gözetilir.

Derecelendirme sürecinde firmaların kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için BIST Birinci Grup Şirketlerde 456 kriter kullanılmaktadır. Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.'ye ait olan yazılım programı ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları ile belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum derecelendirmelerinde kullanılacak ağırlıkları Kobirate A.Ş. tarafından

aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekilde dir:

**Pay Sahipleri % 25**

**Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25**

**Menfaat Sahipleri % 15**

**Yönetim Kurulu %35**

Sermaye Piyasası Kurulunun 19.07.2013 tarih ve 36231672-410.99 (KBRT) 452 sayılı yazıları ile şirketimize bildirilen 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul kararı ile SPK'nın yayımladığı kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen asgari unsurların yerine getirilmiş olması halinde o ilkeden en çok tam puanın % 85'inin verilebileceği asgari unsurları aşan iyi kurumsal yönetim ilkelerinin derecelendirme notuna katılmış olmasını sağlayacak yeni soru/yöntemlerin metodolojiye katılması gerektiği tebliğ edilmiştir.

Şirketimizce oluşturulan 2014/2 revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlamış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak % 85 ile sınırlandırılmıştır. Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100'e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi'nden alacağı genel değerlendirme puanı 0-10 aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

**5. KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERECELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI**

<b>NOT</b>	<b>TANIMLARI</b>
<b>9-10</b>	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek tüm riskler tespit edilmiş ve aktif şekilde kontrol edilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumludur. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine en üst düzeyde katılmaya/endeekte kalmaya hak kazanmıştır</p>
<b>7-8,9</b>	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş az sayıda iyileştirilmeye gerek olsa da çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkelerinde bazı iyileştirmelere gereksinim vardır. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine dahil edilmeye/endeekte kalmaya hak kazanmıştır</p>
<b>6-6,9</b>	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine orta düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri orta düzeyde oluşturulmuş ve çalışmakta fakat iyileştirme gereksinimi vardır. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Menfaat sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşullarında bazı iyileştirme gereksinimi vardır.</p>

NOT	TANIMLARI
4-5,9	<p>Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine asgari düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri asgari düzeyde oluşturulmuş tam ve etkin değildir. Şirket için oluşabilecek riskler tam tespit edilememiş, henüz kontrol altına alınamamıştır. Pay sahipleri hakları, Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları, Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşullarında, Kurumsal yönetim ilkelerine göre önemli düzeyde iyileştirmelere gereksinim vardır. Bu koşullar altında şirket BİST kurumsal yönetim endeksinde katılmaya uygun değildir.</p>
< 4	<p>Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlayamamıştır. İç Kontrol sistemlerini oluşturamamış Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilememiş ve bu riskler yönetilememektedir. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine her kademedeyi duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaaflar içermekte ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.</p>